



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2015 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 153 629
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MOODS WHOLESAL AS
Forretningsadresse: Myrane 7
6783 STRYN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2015 - 31.12.2015

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rasmus Endre Bø
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2016

Grunnlag for avgivelse

År 2015: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2014: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2015

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 21.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	10	167 219 701	206 967 531
Annen driftsinntekt	10	11 296 120	11 652 142
Sum inntekter		178 515 821	218 619 674
Kostnader			
Varekostnad		103 418 739	96 209 884
Lønnskostnad	8, 11	38 616 315	55 151 803
Avskrivning	1	4 337 388	5 657 113
Annen driftskostnad	4, 11	44 904 095	54 665 257
Sum kostnader		191 276 537	211 684 058
Driftsresultat		-12 760 716	6 935 616
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	12	2 367 109	4 736 879
Sum finansinntekter		2 367 109	4 736 879
Annen finanskostnad	12	1 634 374	2 084 230
Sum finanskostnader		1 634 374	2 084 230
Netto finans		732 735	2 652 649
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 027 981	9 588 265
Skattekostnad	9	-3 172 710	2 421 386
Ordinært resultat etter skattekostnad		-8 855 271	7 166 879
Årsresultat	6	-8 855 271	7 166 879
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-8 855 271	7 166 879
Totalresultat		-8 855 271	7 166 879
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	6		6 878 875



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
Avsatt til annen egenkapital	6	-8 855 271	288 004
Sum overføringer og disponeringer		-8 855 271	7 166 879



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	3 952 724	1 324 345
Sum immaterielle eiendeler		3 952 724	1 324 345
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	7 516 033	10 869 753
Sum varige driftsmidler		7 516 033	10 869 753
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	4	11 194 343	12 282 217
Sum finansielle anleggsmidler		11 194 343	12 282 217
Sum anleggsmidler		22 663 099	24 476 315
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	2	69 320 107	87 205 049
Fordringer			
Kundefordringer	3	4 773 299	6 124 198
Andre kortsiktige fordringer	4	5 592 554	18 702 158
Sum fordringer		10 365 853	24 826 356
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	1 532 695	4 819 562
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 532 695	4 819 562
Sum omløpsmidler		81 218 655	116 850 967
SUM EIENDELER		103 881 755	141 327 282

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	100 000	100 000
Overkurs	6	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital		1 471 709	
Sum innskutt egenkapital		1 771 709	300 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	4 554 077	13 409 348
Sum opptjent egenkapital		4 554 077	13 409 348
Sum egenkapital		6 325 786	13 709 348
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 924 120	8 163 636
Betalbar skatt	9		
Skyldige offentlige avgifter		9 086 280	11 249 572
Annen kortsiktig gjeld	4	83 545 567	108 204 725
Sum kortsiktig gjeld		97 555 968	127 617 933
Sum gjeld		97 555 968	127 617 933
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		103 881 755	141 327 282



Til generalforsamlingen i Moods Wholesale AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Moods Wholesale AS, som viser et underskudd på kr 8 855 271. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Moods Wholesale AS per 31. desember 2015, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

PricewaterhouseCoopers AS, Stryn Næringshage, Tinggata 3, NO-6783 Stryn

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Revisors beretning - 2015 - Moods Wholesale AS, side 2

Uttalelse om øvrige forhold


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stryn, 30. juni 2016
PricewaterhouseCooper AS


Jan Ove Helle
Statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING 2015

Moods Wholesale AS

1. Virksomhetens art og lokalisering

Moods Wholesale AS driver sin virksomhet innen design, produksjon og salg av tekstilvarer og tilbehør. Selskapet er lokalisert i Stryn kommune.

2. Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er tilstede, og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

3. Arbeidsmiljø og personale

Styret anser arbeidsmiljøet som godt og det har ikke vært ulykker eller skader i forbindelse med utførelse av arbeidet. Sykefraværet utgjør 3,9% av totalt antall årsverk.

4. Likestilling

Selskapet har 159 hel- og deltidsansatte som til sammen utgjør 68 årsverk. Av de 159 ansatte er 101 kvinner. Ved fremtidig tilsetning av personale blir utdanning og kompetanse vektlagt uavhengig av kjønn. Prinsipielt har selskapet som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

5. Miljørapportering

Virksomheten medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

6. Virksomhetens stilling og utvikling

Moods Wholesale AS inngår i Moods konsernet, og har ansvar for design, produksjon og distribusjon av Moods of Norway produkt. Kundene omfatter Moods Retail AS, engroskunder og slutt kunder i egne outletbutikker og moodsofnorway.com.

Styret i Moods of Norway AS gjorde i slutten av 2014 en strategisk beslutning om å fokusere på egne butikker og netthandel, og samtidig trappe ned engrosvirksomheten. Med virkning fra 1. mars 2016 samles derfor virksomheten i den norske delen av Moods-konsernet i ett driftsselskap, Moods Wholesale AS. Selskapet vil fra dette tidspunktet videreføre butikkdriften som frem til da har ligget i søsterselskapet Moods Retail AS.

For et fullstendig bilde av virksomheten i Moods konsernet henvises det til konsernregnskapet som utarbeides i Moods of Norway AS.

7. Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt EUR og USD, da en vesentlig del av selskapets kostnader (varekjøp) er i utenlandsk valuta. Selskapet kjøper valutaterminkontrakter for å redusere valutarisikoen for inngåtte ordrer.



Rentebærende fordringer og gjeld vil være påvirket av endringer i det generelle rentenivået.

Kredittisiko

Kreditsalg skjer først og fremst i wholesalevirksomheten. Denne vil utgjøre stadig mindre andel av totalvirksomheten. Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser følges opp tett, men anses som lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Det er ikke inngått avtaler om kredittsikring i selskapet.

Likviditetsrisiko

Selskapet inngår i konsernkontoordningen i Moods konsernet og har tilfredsstillende likvider og kredittrammer tilgjengelig til å møte det løpende likviditetsbehovet.

8. Årsregnskapet

Nøkkeltall	2015	2014
Driftsinntekter	178.515.821	218.619.674
Resultat før skatt	-12.027.981	9.588.265
Egenkapitalandel	6,1%	9,7%

Fallet i omsetning fra 2014 er drevet av den planlagte nedtrappingen av engrossalg til klesbutikker utenfor konsernet. Bruttomarginen viser en markant nedgang på 15% fra 2015 til 2014, noe som i hovedsak skyldes utviklingen i valutamarkedene. Snittkurs på USD i 2015 var på 8,1, mot 6,3 i 2014.

Driftskostnadene (ex. varekost) viser en nedgang på kroner 28 millioner fra 2014 til 2015. I tallet for 2015 ligger en avsetning for tap på fordring mot konsernselskap på kroner 9 millioner. Brutto kostnadsbesparelse utover dette er følgelig på kr 37 millioner, og selskapet framstår nå med en slankere og mer kostnadseffektiv organisasjon.

Selskapet har et pågående SkatteFUNN-prosjekt relatert til utvikling av metoder for å utnytte RFID-teknologi (Radio Frequency ID) i virksomheten.

Kontantstrømmen for 2015 viser en liten reduksjon av likvide midler gjennom året. Tilgjengelige kredittrammer gjør at selskapet har evne til å finansiere ønskede investeringer.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Moods Wholesale AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Stryn, 30.6.2016

Jan Egil Flo
Styreleder/daglig leder

Jørn Peder Sætre
Styremedlem

Simen Stålnacke
Styremedlem



Moods Wholesale AS

RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	Note	2015	2014
Salgsinntekt	10	167 219 701	206 967 531
Annen driftsinntekt	10	11 296 120	11 652 142
Sum driftsinntekt		178 515 821	218 619 674
Varekostnad		103 418 739	96 209 884
Lønnskostnad	8, 11	38 616 315	55 151 803
Avskrivning	1	4 337 388	5 657 113
Annen driftskostnad	4, 11	44 904 095	54 665 257
Sum driftskostnad		191 276 537	211 684 058
Driftsresultat		-12 760 716	6 935 616
Annen finansinntekt	12	2 367 109	4 736 879
Annen finanskostnad	12	-1 634 374	-2 084 230
Resultat før skattekostnad		-12 027 981	9 588 265
Skattekostnad	9	-3 172 710	2 421 386
Årsresultat	6	-8 855 271	7 166 879
Disponering (dekning) av årsresultatet			
Avsatt konsernbidrag (etter skatt)	6	0	6 878 875
Avsatt til annen egenkapital	6	-8 855 271	288 004
Sum disponert (dekket)		-8 855 271	7 166 879



Moods Wholesale AS

BALANSE PR. 31.12.

	Note	2015	2014
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	9	3 952 724	1 324 345
Sum immaterielle eiendeler		<u>3 952 724</u>	<u>1 324 345</u>
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	1	7 516 033	10 869 753
Sum varige driftsmidler		<u>7 516 033</u>	<u>10 869 753</u>
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	4	11 194 343	12 282 217
Sum finansielle anleggsmidler		<u>11 194 343</u>	<u>12 282 217</u>
Sum anleggsmidler		<u>22 663 099</u>	<u>24 476 315</u>
Omløpsmidler			
Varer	2	69 320 107	87 205 049
Fordringer			
Kundefordringer	3	4 773 299	6 124 198
Andre kortsiktige fordringer	4	5 592 554	18 702 158
Sum fordringer		<u>10 365 853</u>	<u>24 826 356</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	1 532 695	4 819 562
Sum omløpsmidler		<u>81 218 655</u>	<u>116 850 967</u>
SUM EIENDELER		<u>103 881 755</u>	<u>141 327 282</u>



Moods Wholesale AS

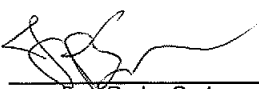
BALANSE PR. 31.12.

	Note	2015	2014
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	100 000	100 000
Overkurs	6	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital		1 471 709	0
Sum innskutt egenkapital		1 771 709	300 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	4 554 077	13 409 348
Sum opptjent egenkapital		4 554 077	13 409 348
Sum egenkapital		6 325 786	13 709 348
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 924 120	8 163 636
Skyldige offentlige avgifter		9 086 280	11 249 572
Annen kortsiktig gjeld	4	83 545 567	108 204 725
Sum kortsiktig gjeld		97 555 968	127 617 933
Sum gjeld		97 555 968	127 617 933
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		103 881 755	141 327 282

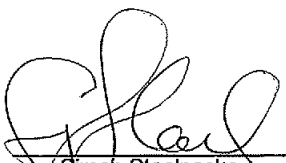
Stryn, 30.06.2016
Styret i Moods Wholesale AS



Jan Egil Fto
Styreleder/daglig leder



Jørn Peder Sætre
Styremedlem



Simen Staalnacke
Styremedlem



Kontantstrømoppstilling

Moods Wholesale AS

	2015	2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-12 027 981	9 588 265
Periodens betalte skatt	0	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	229 914
Avskrivninger	4 337 388	5 657 113
Endring i varelager	17 884 942	-8 992 733
Endring i kundefordringer	1 350 899	1 555 715
Endring i leverandørgjeld	-3 239 515	-857 802
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-4 103 508	4 238 494
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	4 202 225	11 418 965
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0	201 957
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-983 668	-2 813 960
Inn-/utbetalinger på lånefordring konsern (korts./langs.)	12 215 196	-13 915 867
Innbetaling på andre lånefordringer	0	181 932
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	11 231 528	-16 345 938
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Inn-/utbetalinger gjeld konsernselskaper	-9 297 505	19 268 930
Utbetalinger av konsernbidrag	-9 423 116	-15 182 599
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-18 720 621	4 086 331
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3 286 867	-840 642
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	4 819 562	5 635 202
Fusjon Moods Shoes	0	25 002
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 532 695	4 819 562
Denne består av:		
Bankinnskudd og kontanter	1 532 695	4 819 562
Ubenyttet driftskreditt utgjør i tillegg	19 000 000	35 000 000



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2015

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er estimert salgspris fratrukket utgifter til ferdigstillelse og salg.

Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2015

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som finanspost.

Terminkontrakter

Selskapet bruker terminkontrakter på utenlandsk valuta for å sikre fremtidig varekjøp i utenlandsk valuta (kontantstrømsikring). Terminkontrakter som sikrer framtidige utbetalinger, regnskapsføres ikke.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Reklamasjoner

Reklamasjoner knyttet til avsluttede salg vurderes til antatt kostnad for slikt arbeid. Estimater beregnes med utgangspunkt i historiske tall for reklamasjoner, men korrigert for forventet avvik på grunn av for eksempel endring i kvalitetssikringsrutiner og endring i produktspekter. Avsetningen føres opp under "Annen kortsiktig gjeld", og endringen i avsetningen kostnadsføres.

Pensjoner

Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskap.

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag som føres direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt).

Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Sikring

Selskapet kjøper valutaterminer for å sikre seg mot valutasvingninger knyttet til fremtidig varekjøp i utenlandsk valuta. Verdiendring på sikringsinstrumentet regnskapsføres ikke, og hele resultateffekten tas på tidspunktet for gjennomføring av valutakjøpet.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2015

Note 1 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Immaterielle eiendeler	Påkostning leide lokaler	Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	474 999	5 902 095	20 687 797	27 064 890
Tilgang	0	403 605	580 063	983 668
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	474 999	6 305 700	21 267 860	28 048 559
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	219 907	4 785 776	15 526 843	20 532 525
Balansført verdi 31.12.	255 092	1 519 925	5 741 017	7 516 033
Årets avskrivninger	158 333	457 081	3 721 974	4 337 388
Forventet økonomisk levetid	3 år	Iht leieperiode	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 2 Varer

	2015	2014
Innkjøpte ferdigvarer	69 320 107	87 205 049
Varebeholdning vurdert til anskaffelseskost	69 320 107	87 205 049
Varebeholdning vurdert til virkelig verdi	0	0
Sum	69 320 107	87 205 049

Note 3 Fordringer og gjeld

Kundefordringer	2015	2014
Kundefordringer til pålydende - selskaper utenfor konsernet	2 499 126	6 424 198
Kundefordringer til pålydende - andre konsernselskaper	11 370 865	0
Avsetning til tap på kundefordringer	-9 096 692	-300 000
Kundefordringer i balansen	4 773 299	6 124 198

Avsetning for tap på kundefordringer per 31.12.2015 er knyttet til konsernintern fordring mot Moods Retail AS.

Deler av fordringene på konsernselskap er klassifisert som langsiktig i balansen, på linjen for lån til foretak i samme konsern.

Se også note 4 for konserninterne fordringer/gjeld klassifisert som andre fordringer og annen kortsiktig gjeld.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2015

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Andre fordringer		Annen kortsiktig gjeld	
	2015	2014	2015	2014
Konsernkontoordning (ref note 5)	0	11 127 322	11 450 234	30 695 315
Konsernbidrag	2 016 040	0	0	9 423 116
Øvrig mellomværende med konsernselskaper	0	0	67 455 541	57 507 965
Sum	2 016 040	11 127 322	78 905 775	97 626 396

Se også note 3 for konserninterne fordringer klassifisert som kundefordringer.

Note 5 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2015	2014
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	1 088 257	1 848 568
Trekkrettigheter	2015	2014
Ubenyttet konsernkreditt	19 000 000	35 000 000

Selskapet inngår i konsernets konsernkontoordning. Kontoer som inngår i denne ordningen klassifiseres som mellomværende mot morselskap i konsernet. Det vises for øvrig til note 4.

Note 6 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.14	100 000	200 000	0	13 409 348	13 709 348
Mottatt konsernbidrag			1 471 709		1 471 709
Årets resultat				-8 855 271	-8 855 271
Egenkapital 31.12.15	100 000	200 000	1 471 709	4 554 077	6 325 786

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskapet Moods of Norway AS har forretningskontor i Myrane 7 i Stryn kommune, hvor en kan få utlevert konsernregnskap der selskapet inngår.

Aksjekapitalen på kr. 100 000 består av 10 000 aksjer á kr. 10.

Oversikt over aksjonærene 31.12.

	Antall	Eierandel
Moods of Norway AS	10 000	100 %
Totalt antall aksjer	10 000	100 %



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2015

Note 8 Pensjoner

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 59 personer. Pensjonsordningen er finansiert gjennom innbetalinger til et forsikringselskap. Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Netto pensjonskostnad i 2015 **505 561**

Note 9 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	2015	2014
Midlertidige forskjeller		
Varige driftsmidler	-4 867 911	-3 942 910
Varer	-1 000 000	-700 000
Fordringer	-8 754 790	-246 189
Gevinst- og tapskonto	0	-15 883
Netto midlertidige forskjeller	-14 622 701	-4 904 982
Underskudd til fremføring	-1 188 195	0
Grunnlag for utsatt skattefordel	-15 810 896	-4 904 982
25 % utsatt skattefordel (27% i 2014)	-3 952 724	-1 324 345
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2015	2014
Resultat før skattekostnad	-12 027 981	9 588 265
Permanente forskjeller	-893 974	-620 168
Grunnlag for årets skattekostnad	-12 921 955	8 968 097
Endring i midlertidige resultatforskjeller	9 717 720	1 894 965
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-1 439 946
Grunlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-3 204 235	9 423 116
+/- Mottatt/avgitt konsernbidrag	2 016 040	-9 423 116
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-1 188 195	0
Avstemming av skattekostnaden	2015	2014
27% av resultat før skatt	-3 247 555	2 588 832
27% av permanente forskjeller	-241 373	-167 445
Effekt av endret skattesats på utsatt skattefordel	316 218	-
Skattekostnad	-3 172 710	2 421 386
Effektiv skattesats (skattekostnad/resultat før skatt)	26,4 %	25,3 %



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2015

	2015	2014
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	-865 143	2 544 241
Balansført fremførbart underskudd	320 813	0
Skattevirkning av mottatt/avgitt konsernbidrag	544 331	-2 544 241
Betalbar skatt i balansen	0	0

Selskapet har et pågående SkatteFUNN-prosjekt relatert til utnyttelse av RFID-teknologi (Radio Frequency ID). Prosjektet er godkjent for perioden 2014 til og med 2015.

Det er per 31.12.15 ført opp kr 1 164 505 som fordring mot Skatteetaten ifm SkatteFUNN. Motposten er ført mot lønnskostnader (kr 286 352) og andre driftskostnader (878 153) i resultatregnskapet. Totale kostnader relatert til utviklingsaktiviteter i 2015 er kr 5 822 527.

Note 10 Driftsinntekter

	2015	2014
Salgsinntekter	167 219 701	206 967 531
Andre driftsinntekter	11 296 120	11 652 142
Sum	178 515 821	218 619 674

Andre driftsinntekter består i hovedsak av salg av tjenester til andre konsernselskaper.

Note 11 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2015	2014
Lønninger	31 913 746	45 774 036
Arbeidsgiveravgift	4 755 303	6 085 569
Pensjonskostnader	505 561	644 479
Andre ytelser/personalkostnader	1 441 704	2 647 720
Sum	38 616 315	55 151 803

Selskapet har sysselsatt 68 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Ledende personer mottar lønn fra Moods of Norway AS		
Lønn/styrehonorar	555 595	0
Pensjonsutgifter	6 570	0
Annen godtgjørelse	23 191	0

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter. Daglig leder inngår ikke i noe bonusprogram. Det foreligger heller ingen forpliktelser til å gi særskilt vederlag ved opphør av stillingsforhold.



Moods Wholesale AS

Noter til regnskapet for 2015

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2015	2014
Lovpålagt revisjon	144 000	234 000
Andre attestasjonstjenester	8 500	0
Skatterådgivning	0	0
Annen bistand	0	30 000
Sum godtgjørelse til revisor	152 500	264 000

Note 12 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Finansinntekter	2015	2014
Renteinntekt fra andre konsernselskaper	304 835	275 779
Annen renteinntekt	95 861	141 342
Netto valutagevinst	1 966 413	4 319 758
Annen finansinntekt	0	0
Sum finansinntekter	2 367 109	4 736 879
Finanskostnader	2015	2014
Rentekostnad	1 634 374	2 084 230
Netto valutatap	0	0
Annen finanskostnad	0	0
Sum finanskostnader	1 634 374	2 084 230

Note 13 Sikringer

Selskapet bruker terminkontrakter på utenlandsk valuta for å sikre fremtidig varekjøp i utenlandsk valuta (kontantstrømsikring). Sikringsperioden er opptil ett år frem i tid. Terminkontrakter som sikrer framtidige utbetalinger, regnskapsføres ikke. Ved gjennomført valutakjøp bokføres valutagevinst/tap sammen med den sikrede risikoen som en varekostnad.

Per 31.12.2015 er det ingen urealiserte terminkontrakter i selskapet knyttet til sikring av fremtidig varekjøp. Det foreligger to mindre sikringer knyttet til konkrete USD-betalinger i slutten av 2016 og 2017.

Note 14 Garantiforpliktelser m.v.

Selskapet har gjennom Sparebanken Sogn og Fjordane stilt garanti for ethvert mellomværende, med pant i varelager på kr 73 000 000 og driftstilbehør på kr 15 000 000. Dette tjener også som sikkerhet for morselskapet Moods of Norway AS sin kredittramme.

I tillegg til dette har morselskapet Moods of Norway AS stilt selvskyldnerkausjon på kr 15 000 000 som separat sikkerhet på terminhandelsrammen for valuta som er på kr 185 000 000.